

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K 740

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des OGAW-Fonds

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

Hamburg, im August 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick**:

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. Juni 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	14

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. Juni 2021

Nettofondsvermögen: EUR 406.572.211,23 (299.005.309,50)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 782.598 (743.108)

V-Klasse 2.804.690 (1.900.318)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NFV *) per 30.06.2021	% des NFV *) per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände	406.828	100,06	
1. Anleihen	394.715	97,08	(98,19)
2. Bankguthaben	6.588	1,62	(0,54)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.525	1,36	(1,34)
II. Verbindlichkeiten	-256	-0,06	(-0,07)
III. Nettofondsvermögen	406.572	100,00	

*) NFV = Nettofondsvermögen

Geografische Länderaufteilung **)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
Niederlande	99.055.754,80	24,36
Italien	54.395.738,42	13,38
Frankreich	52.299.641,25	12,86
Österreich	39.986.958,75	9,84
Deutschland	38.060.641,60	9,36
Luxemburg	31.141.598,50	7,66
Japan	17.316.897,70	4,26
Irland	11.799.090,00	2,90
Tschechische Republik	9.985.212,50	2,46
Spanien	9.793.325,00	2,41
Polen	8.363.832,00	2,06
Mexiko	8.158.595,00	2,01
Hongkong	6.988.251,00	1,72
Indien	6.565.247,00	1,61
VR China	803.844,00	0,20
Wertpapiervermögen	394.714.627,52	97,08
Bankguthaben	6.588.320,40	1,62
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5.269.263,31	1,30
	406.572.211,23	100,00

**) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

*) NFV = Nettofondsvermögen

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV *)
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
5,000000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763		EUR	5.000	5.000	0	% 121,574500	6.078.725,00	1,50
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082		EUR	11.000	1.000	0	% 123,430000	13.577.300,00	3,34
2,750000000% Ceetrus S.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013462728		EUR	3.000	0	0	% 109,270500	3.278.115,00	0,81
1,500000000% Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2348237871		EUR	1.000	1.000	0	% 100,014500	1.000.145,00	0,25
1,250000000% Cellnex Finance Company S.A. EO-MTN 21/29	XS2300292963		EUR	9.000	9.000	0	% 97,702000	8.793.180,00	2,16
2,950000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/23)	XS1791714493		EUR	800	600	0	% 100,480500	803.844,00	0,20
1,750000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 18/22	XS1791704189		EUR	6.900	0	600	% 101,279000	6.988.251,00	1,72
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	17.000	504	0	% 113,023500	19.213.995,00	4,73
3,750000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(28)/und	XS2290533020		EUR	6.000	6.000	0	% 98,432000	5.905.920,00	1,45
1,500000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021/31	XS2290544068		EUR	3.500	3.500	0	% 97,349500	3.407.232,50	0,84
2,000000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(47)	XS2334852253		EUR	4.000	4.000	0	% 99,979000	3.999.160,00	0,98
2,045000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649		EUR	9.500	1.000	0	% 105,107500	9.985.212,50	2,46
3,375000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	15.000	5.000	0	% 106,415000	15.962.250,00	3,93
0,875000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	5.000	4.000	0	% 98,884000	4.944.200,00	1,22
1,000000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588		EUR	7.000	5.000	0	% 97,927000	6.854.890,00	1,69
3,928000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109765005		EUR	16.000	5.000	0	% 112,557000	18.009.120,00	4,43
1,750000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1722898431		EUR	6.450	0	0	% 102,924000	6.638.598,00	1,63
1,875000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	4.000	4.000	0	% 102,781500	4.111.260,00	1,01
3,375000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27)	XS2203802462		EUR	10.000	2.000	0	% 111,038500	11.103.850,00	2,73
3,201000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350		EUR	10.000	1.500	0	% 113,209000	11.320.900,00	2,78
2,750000000% NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1551677260		EUR	6.100	2.100	0	% 107,627000	6.565.247,00	1,61
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	11.000	1.000	0	% 121,007125	13.310.783,75	3,27
1,750000000% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/Und.)	FR0013447877		EUR	10.000	10.000	0	% 103,012000	10.301.200,00	2,53
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508		EUR	1.000	1.000	0	% 93,550500	935.505,00	0,23
2,625000000% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 2019(25/30)	FR0013459765		EUR	15.000	15.000	0	% 100,810000	15.121.500,00	3,72

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV *)
					im Berichtszeitraum				
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	9.000	9.000	0	% 109,465500	9.851.895,00	2,42
1,625000000% Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	7.000	7.000	0	% 100,647375	7.045.316,25	1,73
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	9.000	1.000	0	% 105,499500	9.494.955,00	2,34
2,375000000% Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	8.000	4.000	0	% 104,547900	8.363.832,00	2,06
3,000000000% Telecom Italia EO-MTN 16/25	XS1497606365		EUR	1.531	0	0	% 107,196500	1.641.178,42	0,40
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	13.000	0	0	% 124,577500	16.195.075,00	3,98
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	16.000	13.000	0	% 116,005500	18.560.880,00	4,57
1,562000000% Commerzbank AG FLR-CLN v.15(22) Glencore	DE000CB0BXN7		EUR	120	0	0	% 99,480000	119.376,00	0,03
0,718000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 15(22) FMC1	DE000HV5LZC4		EUR	12.800	0	0	% 98,930000	12.663.040,00	3,11
1,762000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 15(22) TLIT	DE000HV5LZF7		EUR	6.003	0	0	% 101,020000	6.064.230,60	1,49
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	298.210.162,02	73,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,625000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	XS2069407786		EUR	9.000	1.000	5.000	% 102,875400	9.258.786,00	2,28
3,375000000% Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2154325489		EUR	6.000	6.000	0	% 111,218530	6.673.111,80	1,64
1,450000000% IBERDROLA 21/ 27	XS2295335413		EUR	8.000	8.000	0	% 101,065500	8.085.240,00	1,99
1,825000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988		EUR	7.000	7.000	0	% 100,686000	7.048.020,00	1,73
2,500000000% OMV AG EO-MTN 20/26	XS2224439385		EUR	10.000	10.000	0	% 104,811000	10.481.100,00	2,57
4,247000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2186001314		EUR	10.000	10.000	0	% 110,206500	11.020.650,00	2,71
2,350000000% SG Issuer S.A. EO-FLR Credit Lkd MTN 2017(24)	DE000SE8E9W1		EUR	12.200	0	440	% 103,030000	12.569.660,00	3,09
2,000000000% TotalEnergies S.E. EO-FLR Notes 20(30/ Und.)	XS2224632971		EUR	7.000	7.000	0	% 100,836500	7.058.555,00	1,74
2,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29)	XS2055089457		EUR	11.000	11.000	0	% 100,820500	11.090.255,00	2,73
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	83.285.377,80	20,48
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,652000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/26	XS2228683277		EUR	5.500	0	0	% 109,018140	5.995.997,70	1,47
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983		EUR	7.000	1.000	0	% 103,187000	7.223.090,00	1,78
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	13.219.087,70	3,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	394.714.627,52	97,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV *)
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			EUR	6.588.349,78				6.588.349,78	1,62
Summe der Bankguthaben							EUR	6.588.349,78	1,62
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5.525.033,80				5.525.033,80	1,36
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.525.033,80	1,36
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-34,98				-29,38	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-29,38	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-255.770,49			EUR	-255.770,49	-0,06
Nettofondsvermögen							EUR	406.572.211,23	100 ²⁾
Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie R									
Anteilwert							EUR	117,89	
Umlaufende Anteile							STK	782.598	
Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie V									
Anteilwert							EUR	112,07	
Umlaufende Anteile							STK	2.804.690	

Fußnoten:

*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Nettofondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94	EUR	-	15.000	
3,375000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)	XS1346228577	EUR	-	4.000	
3,375000000% Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953	EUR	-	14.000	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	-	5.000	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	-	3.000	
1,500000000% MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2020(27)	XS2232045463	EUR	-	1.400	
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696	EUR	-	6.000	
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806	EUR	-	5.000	
3,375000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	-	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,250000000% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2113911387	EUR	-	2.500	
2,241000000% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2015(2025/2045)	DE000A14J9N8	EUR	-	12.000	
2,500000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688	EUR	-	3.000	
0,955000000% Commerzbank AG FLR-CLN v.15(21) Glencore	DE000CB0BXH9	EUR	-	8.130	

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie (der „Fonds“)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

1. Allgemeines

Der Fonds Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie (der „Fonds“) ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbstständiges Sondervermögen „fonds commun de placement“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet,

des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Verkaufsprospekt Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht reprä-

sentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Verkaufsprospekt Erwähnung.

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Be-

wertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt

die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

3. Besteuerung

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“, in Höhe von derzeit 0,05% p.a. für die Anteilklassen I und R. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf

ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. Verwendung der Erträge

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellegebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu

diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

7. Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. Ungewöhnlich hohe Rückgaben sowie Liquiditätsprobleme des Fonds sind vor diesem Hintergrund nicht zu verzeichnen. Weiterhin hat der Fonds keine going-concern Probleme und die Dienstleister haben keine operationellen Schwierigkeiten. Die ständige Überwachung des Fonds lassen die Risiken durch die Pandemie eindämpfen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

9. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame

Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiter-

verwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben

im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, Rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, Rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

Fondsmanager

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Anlageberater

Bankhaus Neelmeyer AG
Am Markt 14-16
D-28195 Bremen

Gebundener Vermittler des Anlageberaters (§ 2 Abs. 10 KWG)

Bankhaus Neelmeyer AG
Am Markt 14-16
D-28195 Bremen

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg,
Société Coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
D-20355 Hamburg

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de